فهم القوائم المالية Understanding the Financial Statement

المحتويات

1. القوائم المالية من يحتاج إليهم
2. فهم وإستيعاب قائمة الدخل
3. فهم وإستيعاب الميزانية العمومية
4. فهم قائمة التدفقات المالية
5. التحليل المالي
6. أرقام تسبب في تخفيظ الربحية
7. الأستهلاكات

من يحتاج للقوائم المالية :

الأدارة : الأدارة التي أتخذت قرارات وجهزت الموازنات المالية ووضعت خطط العمل وأصحاب الشركة والملاك يريدون أن يعرفوا ما قامت به الأدارة أدائها خلال السنة ان قد تستطيع ان تهرب من الأرقام ولكن لا تستطيع ان تخفيها هذه كلها سوف تظهره النتائج من خلال القوائم المالية .

حملة الأسهم : أن الراغبين في شراء أسهم الشركات يفكرون قبل الشراء في معرفة وضع الشركة المالي هل هو وضع ثابت او متذبذب قبل ان يقوموا بالشراء حيث ان إستثمارهم في شركات ضعيفة هي مخاطره مالية. هؤلاء يتوجب عليهم فهم القوائم المالية قبل شراء الأسهم من الدلال حيث ان الدلال سوف يستعمل مصطلحات سوف تربك المستثمر الجديد الذي لا يعى هذه القوائم ولا يفهما لذلك يتوجب عليه قراءة القوائم المالية وفهم ما تعنيه قبل ان يلقي نقوده في هذا الشراء

الدائنين : هؤلاء هم اكثر الناس أهتمام بالنتائج المالية للقوائم المالية للشركات حيث على اساس الوضع القائم والنتائج يتسيتطعون تقديم القروض والتسهيلات الأئتمانية لهذه الشركات ومعرفة مدى الخطر وقدرة الوحدة الأقتصادية على سداد الدين والفوائد المستحقة خلال نشاط الشركة هل تستطيع هذه الوحده سدادها من خلال قراءة القوائم المالية والتحليل المالي وقارنة الأرقام يكون الحسم بنعم او لا

الحكومة : الحكومة تحتاج لقراءة هذه البيانات من اجل ضرائب الدخل لمعرفة الوضع الأقتصادي لهذه الشركات وما يؤثره على الدخل الوطني

لماذا نحتاج لفهم وقراءة القوائم المالية ؟

لنفرض ان لديك عمل صغير وان مدقق الحسابات قد قام بتصنيف قرض طويل الأجل على انه من ضمن الخصوم المتداولة وأنت تقدمت بقرض للبنك والبنك شاهد حجم المبلغ المطلوب من هذه الشركة الصغيرة في بداية حياتها

العملية في قائمة الخصوم المتداولة والتي تعني انه يتوجب سدادها خلال السنة المالية فانها بناء على القوائم المالية سوف يرفض اعتمد طلب القرض او التسهيلات المالية للشركة وسوف يمتنع عن التعاون معك ؟ اما انت ايها المسكين إذا لم تكن تفهم هذه القوائم فانك سوف تخسر نشاطك بسبب خطا بسيط قام به المحاسب او مدقق الحسابات ولن تستطيع تمويل نشاطك من البنوك

عليها فاننا نحتاج لفهم القوائم المالية من اجل :

- **معرفة قدرة الزبون على سداد الدين او ما عليه من الألتزامات**
- **المحافظة على قدرة الشركة في مزاولة نشاطها بفهم ما تعنيه هذه الأرقام**
- **أستعمال الأرقام بمقارنة ارقام شركتك مع الشركات المنافسة او في نفس الصناعة**
- **فهم الأرقام يساعدك على تسلق المناصب بسرعة فائقة**
- **ايصال أهدافك وغايتك بالأرقام للأدارة العالية**

فهم قائمة الدخل — Understanding the Income statement

قائمة الدخل هي قائمة تغطي نتائج الشركة خلال فترة زمنية قد تكون عاما وهو ما يعرف بالتقارير السنوية **Annual Report** وان تقوم بنشرها ربع سنويا **Quarterly** وهي في هذا الحالة مهمة جدا حيث يسمح هذا للأدارة بللأطلاع على كافة الأمور الخاصة بنشاط الشركة في هذه التقارير الربع سنوية تطلع الشركة على التطورات وتساعد في إتخاذ القرارات الصائبة لتصليح المشاكل وإيجاد الحلول لتحقيق الربح المطلوب اما إذا كانت تعد تقارير بطريقة سنوية قد تصل الأدارة **لمصطلح فات الأوان It was to late**

ما الذي تظهر قائمة الدخل وماذا نرى فيها :

عندما ننظر الي قائمة الدخل نري صافي المبيعات (**الأيرادات – دخل المشاريع المسميات كثيرة**) **Net of Sales**

تكلفة البضاعة المباعة (**Cost of Goods Sold**) وهذا غالبا في شركات التصنيع وشركات مبيعات الجملة او مبيعات المفرق وهذه الشركات لديها بضاعة تبيعها لتحقيق ربح معين فهناك تكلفة لهذه المبيعات وهي تلكفة شراء البضاعة وشحنها او تكاليف تصنيعها ولكن في شركات الخدمات التي تقوم بها الشركة لا يوجد لها تكلفة للخدمات المقدمة

هامش الربح Gross Profit : **وهو عبارة عن المبيعات – تكلفة البضاعة المباعة** (Sales – Cost of Goods Sold) هي المباعة لمعرفة ما يعرف بإجمالي الربح

مصاريف التشغيل : Operating Expenses وهي المصاريف التي صرفتها الأدارة خلال تلك الفترة الزمنية التي تغطيها قائمة الدخل

الدخل قبل الضرائب = Earning before Income Tax
ضريبة الدخل = Income Tax

صافي الدخل = Net Income

صافي الدخل للأسهم العادية = Earning per common Share

يظهر التصميم حساب الأرباح والخسائر بالطريقة التالية :

صافي المبيعات	Net Sales
تكلفة المبيعات	Cost of Goods Sold
إجمالي الربح	Gross Margin
مصاريف التشغيل	Operating Expenses
الدخل قبل الضرائب	Earning before Income Tax
الضرائب	Income Tax
صافي الدخل	Net Earning
صافي الدخل للأسهم العادية	Earning Per Common Share
كلمة حول محاسبة المُفردة التخصصيةِ	A Word About Accounting Jargon

عندما ياتي ألأمر للمحاسبة التخصصية مثل حسابات ترحيل البيانات – **Data Processing** - مكاتب المحاماة - Law والشركات ذات الخدمات هنا يجب ان تعرف ان غالبية المصطلحات المستعملة والتسميات قد تختلف من شركة لأخري ولكن الغاية منها واحدة

- الأيرادات هي نفسها المبيعات او دخل المشروع وغالبية المحاسبين يفضلون استعمال كلمة الأيرادات عن المبيعات
- الأرباح ، الدخل ، صافي الدخل كلها ترمز الي الكم من النقدية التي حققتها الشركة
- المخزون ، البضاعة ، المواد المشونة كلها ترمز هي عبارة عن المواد التي قامت الشركة بشرائها لبيعها لزبائن من أجل تحقيق إرباح
- قائم الدخل ، حساب الأرباح والخسائر ، الربح والخسارة كلها ترمز إلى هل حققت الشركة ربح او كانت في خسارة

طبعا لتقديم بيانات مالية واضحة وصحيحة يجب ان تظهر كافة التفاصيل العناصر التي تتكون منها قائمة الدخل يعني

- قبل الوصول لصافي المبيعات Net Sales مرتجعات المبيعات **Sales returns** خصم على المبيعات **Sales discount** حتى وصولنا لصافي المبيعات
- المعلومات التي تم إستعمالها في لتقيم المخزون **Inventory Value** وطريقة المستعملة لحساب الأستهلاك **Depreciation on Equipment**
- ارصد المصاريف ومقارنتها شهريا او سنويا لمعرفة إذا كان قد تم فقد السيطرة على هذه المصاريف الأدارية ومصاريف التسويق يجب ان يتم مراجعتها **Vouching** من خلال هذه المصاريف التسويقية وتحقيف المبيعات لمعرفة إذا كان يتوجب تقليص المصاريف او زيادة لتحقيق سقف مبيعات اكبر .

لنقوم بتجهيز قائمة دخل لشركة وهمية حسب طريقة الحساب

شركة الصناعات الوهمية		
قائمة الدخل المجمعة		
لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2005		
صافي المبيعات		$38,028,500
تكلفة البضاعة المباعة	4,190,000	
رصيد البضاعة في يناير 1	25,418,500	
صافي المشتريات	29,608,500	
رصيد بضاعة اخر المدة ديسمبر 31	3,250,000	
تكلفة البضاعة المباعة		26,358,500
إجمالي الربح		11,670,000
مصاريف التشغيل		
التسويق		
رواتب مصاريف التسويق	1,991,360	
مصاريف الدعاية	3,527,650	
مصاريف العرض	987,745	
مصاريف الأستهلاك		
معدات التسويق	403,850	
إجمالي مصاريف التسويق	**6,910,605**	
المصاريف الأدارية والعمومية		
رواتب واجور الموظفين	1,124,650	
مصاريف صيانة وإصلاح	112,655	
مصاريف كهرباء وماء	39,700	
مصاريف تأمين	48,780	
مصاريف معدات	63,750	
مصاريف فوائد	211,020	
مصاريف متنوعة	650,100	
مصاريف إستهلاكات		
إستهلاكات معدات المكتب	73900	
إجمالي المصاريف ادارية	**2,324,555**	
إجمالي مصاريف التشغيل		9,235,160

الدخل قبل الضرائب		2,434,840
الضرائب		925,239
صافي الدخل		**$1,509,601**
اسهم ملكية		2,2500,000
ألدخل للسهم الواحد		$0.60

ملاحظة: الملاحظات

كل تقرير سنوي يحتوى على صفحات عدة من التفسيرات والملاحظات وتكون في نهاية التقرير والتي تتحدث عن النظام المحاسبي والعمليات وهذه الملاحظات تفسر كيفية حساب بعض عناصر القوائم المالية هذه التفسيرات يجب ان تكون حسب الأسلوب المحاسبي المقبول عموما **General Accepted Accounting Practice** وهي تكون واضحة لا تحتوي على معلومات غامضة يتوجب عليك قرائتها بعين واعية وحذرة يعني إذا تم قرائتها عبور بدون التدقيق قد يؤدي ذلك لكارثة .

على سبيل المثال :

قد يكون هناك ملاحظة صغيرة يذكر فيها بان 20% ومن قيمة المبيعات تحتوى على بيع لوحة لرسام بيكاسو من غرفة إعضاء مجلس الأدارة هذه الملاحظة الصغيرة في القوائم المالية قد تعود بالفائدة على الشركة او تسبب انعكاس عكسي على الشركة هنا يعني ان 20% من الدخل لن يكون من ارباح العمليات وانه لن يتكرر في السنة القادمة

قد تذكر الشركة عقد ايجار او إيجار معدات يتطلب منها سداد مبالغ عالية جدا خلال السنة هذه المعلومة قد يكون عليها تأثير مباشر على ربحية الشركة في حالة إنخفاض المبيعات او ان دفعات الأيجار مرتبة بشكل تصاعدي مما يعني هناك خطر كبير على الشركة .

قراءة هذه الملاحظات في الميزانية لها دور كبير في فهم طبيعة نشاط الشركة ويجب ان تكون هذه الملاحظات غير غامضة وأن تكون واضحة ومفهومة لقرائها .

فهم الميزانية العمومية Understand Balance Sheet

الميزانية العمومية هي عبارة ملخص الحسابات كما في تاريخ معين وهي تعكس ما يسميه المحاسبين بالمعادلة الأساسية المحاسبية والتي تنص على

الأصول = الألتزامات + حقوق الملكية **Asset = Liabilities + Equity**

كل جزء من هذه المعادلة الأساسية يمكن تعريفه ببساطة :

الأصول : هي أي شي ذو قيمة مالية تمتلكه الوحدة الأقتصادية ويعود بالمنفعه عليها : النقد – الذمم المدينة – المخزون – المباني – المعدات

الألتزامات : هي ما علي الشركة من التزامات او مطلوب منها للدائنين . **في لغة واضحة هو الدين الذى على الشركة**

حقوق الملكية : هي حصة الملاك او أهتماماتهم في الوحدة الأقتصادية . في الشركات يسمى حصة اهتمام المساهمين هو حملة الأسهم إذا كانت الوحدة شراكة فان حقوق الملكية يقال له حقوق الشركاء وإذا كانت ملكية فردية يقال للملكية راس المال او صافي الملكية .

ميزة ميزات الميزانية Balance Sheet Distinguish feature

ما الذي يجعل الميزانية تختلف عن قائمة الدخل ؟ طبعا عنصر واحد هو ان الميزانية لا تلخص معلومات لحسابات معينة كما يلخصه قائمة الدخل .بالأحرى المزانية هل لقطة Snapshot الوحدة الأقتصادية مجمدة في ذلك اليوم والذي يظهر في تاريخ القائمة وهي أرصدة الحسابات تظهر في الميزانية كما في ذلك اليوم عادة يكون اخر يوم في الشهر او في السنة المالية .
جميع حسابات التي تظهر في الميزانية العمومية لها جميع شي واحد مشترك ان أرصدة هذه الحسابات متقلبة اومتغيرة بصفة يومية او دورية وهذا يعتمد على نشاط الوحدة الأقتصادية . ان ارصدة الحسابات التي تظهر في الميزانية تعمل بشكل دائما . للمقارنة ارصدة الحسابات في قائمة الدخل (المبيعات ، المصاريف ، الشحن كامثلة) يتم أقفال أرصدة الحسابات وتصفيرها اقفالها في بداية السنة المالية الجديدة .

العناصر الشخصية والقريبة في الميزانية

الأصول كما ذكرنا سابق هي أي شي ذو قيمة مالية تمتلكه الوحدة الأقتصادية طبعا نموذجيا يتم تقسيم الأصول في الميزانية لقسمين

- الأصول المتداولة وهي ما سوف يتم تحويلها للنقد خلال السنة المالية وهي النقدية وحسابات الذمم المدينة الناتجة عن بيع الزبائن بالحساب وسوف يتم تحصيل النقد خلال السنة المالية
- الممتلكات والمعدات

اسم الشركة الوهمية			
الميزانية العمومية			
ديسمبر 31, 2005			
الأصول المتداولة	الأصول		
النقد وشبه النقد		$1,271,231	
ذمم المدينة	1,032,409		
ناقص			
مخصص ديون مشكوك فيها	**38,000**	994,409	
سندات مدينة		350,000	
المخزون		3,250,000	

إجمالي الأصول المتداولة			5,865,640
الممتلكات والمعدات		17,841,980	
ناقص			
الأستهلاك المتراكم		4,173,130	
صافي الممتلكات والمعدات			13,668,850
إجمالي الأصول			**$19,534,490**
الخصوم	**الخصوم**		
الألتزامات المتدولة			
ذمم دائنة	1,275,300		
رواتب مستحقة	330,000		
ضرائب مستحقة	925,239		
مصاريف اخري مستحقة	8000		
إجمالي الألتزامات المتداولة		2,538,539	
التزامات طويلة الأجل			
ديون	500,000		
سندات دائنة	2,400,000		
إجمالي التزامات طويلة الأجل		2,900,000	
إجمالي الألتزامات			5,438,539
حقوق المساهمين			
الأسهم العادية 2,500,000		2,500,000	
قيمة السهم $1			
راسمال في القيمة الأسمية الفائضة		1,750,000	
الربح غير موزع يناير 1	8,386,350		
صافي الربح للسنة	1,509,601		
ناقص ارباح اسهم	(50,000)		
أرباح غير موزعة ديسمبر 31		9,845,951	
إجمال حقوق المساهمين			14,095,951
إجمالي الألتزامات وحقوق			
المساهمين			**$19,534,490**

من هذا نلخص الأتي في الميزانية العمومية

- الميزانية هي لقطة يوم واحد للأصول الألتزامات المالية و حقوق المساهمين
- الميزانية تظهر الأصول وتضعهم مساويا للألتزامات المالية بالأضافة للحقوق الملكية
- نظريا حقوق الملكية هي حقوق الأسهم للمساهمين التي لو بيعت الشركة كما في ذلك
- الربح الغير موزع يساوي الربح الغير موزع في بداية يناير 1 وصافي الربح في 31 ديسمبر

Understand The Cash flow Statement فهم قائمة التدفقات النقدية

If your outgo exceeds your inflow then your upkeep will be your downfall

أنا أعتقد ان هذه العبارة هي أفضل مثال على توضيح قائمة التدفقات النقدية **: ((إذا كان الصادرمنك زيادة عن الوارد اليك فأن بقائك سيكون سقوطك))**

أن قائمة التدفقات النقدية بإختصار ان تظهر من اين جاء النقد للشركة مصادر النقدية واين ذهبت هذه النقدية (أين تم إستعمال هذه النقدية) . كما في قائمة الدخل فان قائمة التدفقات النقدية تغطي فترة زمنية مثل شهر او سنة .

السيولة النقدية : هي شي مهم جدا

شركة الصناعات الوهمية		
قائمة التدفقات النقدية		
لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2005		
التدفقات النقدية من العمليات او نشاط الشركة		
صافي الدخل		$1,509,601
التعديلات لتسوية صافي الدخل لصافي النقد		
زيادة في حسابات الذمم المدينة	(221,275)	
النقصان في المخزون	940,000	
الزيادة في السندات المدينة	(30,000)	
الأنخفاض في في الحسابات الدائنة	(202,500)	
الأستهلاكات	477,750	
صافي التدفقات النقدية من نشاط الشركة		2,473,576
التدفقات النقدية من الأستثمارات		
شراء ممتلكات ومعدات	(2,085,695)	
إيرادات بيع معدات	160,000	
صافي النقدية من نشاطات الأستثمار		(1,920,695)
التدفقات النقدية من التمويل او القروض		
مبيعات اسهم عادية	25,000	
مبيعات سندات	65,700	
صرف أرباح اسهم	(50,000)	
صافي التدفقات من نشاطات التمويلية		40750
الزيادة / النقصان في النقدية		593,631
رصيد النقدية السنة السابقة 31 ديسمبر		677,600
رصيد النقدية السنة الحالية 31 ديسمبر		$1,271,321

ان الوحدة الأقتصادية تبدي أهتمام كبير بقائمة الدخل لأتخاذ القرارات وهذا قد يكون خطر حيث ان غالبية الشركات تقيد سجلاتها المحاسبية حسب مبدا الأستحقاق **Accrual Accounting** وهذا يعني انهم يقيدوا الأيرادات عند حدوث المبيعات وليس عند إستلام النقدية كذلك يتم تقيد المصاريف عند حدوثها وليس عند دفعها نقدا . تقيد الدخل عند إستلامه والمصاريف عند صرفها نقدا يسمي المحاسبة على اساس مبدا النقدية وهي تقريبا الطريقة التي نتبعها في إدارة شئون الشخصية . قد تكون الشركات ذات ربحية عالية على الورق ولكن في الواقع هي تصارع وتناضل لنمو في نشاطها او من اجل دفع ديونها المالية

ما هو الجيد في قائمة التدفقات النقدية ؟

حيث ان قائمة التدفقات النقدية تبين لنا مصادر المتنوعة لنقدية وكيفية صرف هذه النقدية في نشاط الشركة فانه يمكن إستعمالها للأتي :

1. التوقعات forecasting التدفقات النقدية المستقبلية ؟ من اين سوف ياتي النقد
2. تظهر للمستثمرين والملاك كيفية استثمار الأدارة للنقدية الشركة في أمتلاك المعدات والأصول الثابتة
3. إذا إذا كانت الشركة يتوفر لها النقدية لصرف ما عليها من حقوق وواجبات

تفاصيل بيان السيولة النقدية **dissecting the cash flow statement**

1. النقدية من نشاطات الشركة يبين كم من النقد ورد للشركة وكم من النقد خرج منها خلال المجري الطبيعي للعمل
2. النقدية من نشاط الأستثمار هنا يوضح ان خروج او دخول النقدية من نشاط الأستثمار والتي ليس لها علاقة بنشاط الشركة المباشر
3. النقدية من التمويل وهي مصادر خارجية كالأقتراض من البنوك بيع سندات وهكذا

ماذا أستفدنا من قائمة التدفقات النقدية

- قائمة التدفقات النقدية هي قائمة التسويات للنقدية بين السنة السابقة والسنة الحالية
- قائمة التدفقات النقدية تظهر دخول وخروج النقد من النشاط الشركة – الأستثمار – التمويل
- لاحظ انه يتم خصم الأستهلاكات في قائمة الدخل للوصول الي صافي الدخل إلا انه لا يخفض من قيمة النقدية للشركة وهي ما يعتبر مصاريف غير نقدية
- قائمة التدفقات النقدية تبين لنا كم ما تم استثماره بالأرقام

liars may figure but figures do not lie

ترجمة هذه العبارة قد استوقفني كثير وهي **الكذابون قَدْ يَعتقدونَ لكن الأرقامَ لا تَكْذبُ** الجزء الذي يهمنا في هذه الترجمة هي ان الأرقام لا يمكن ان تكذب كيف يمكن أن يحدث هذا يتم من خلال التحليل المالي **Financial analysis** او تحليل النسب **Ration analysis** التحليل المالي ممكنأن يكون ممتع ؟ كيف يكون التحليل المالي ممتع ؟ لن القوائم المالية تحتوي على أرقام مهمة بالطريقة التي تم عرضها ؟ أن العين التي تستطيع ان ترى من خلال

اولا يجب توخي الحذر

الحذر هنا يعني انه لا يوجد نسبة مالية معينة تستطيع ان تقول لك ان الشركة تسير على ما يرام حيث ان هناك نسب قد تظهر الشركة في وضع جيد ونسب قد تظهرها في وضع سئ . طبعا يجب ان نختار بيانات المقارنة مع شركة ننموذجيه في نفس خط عمل الشركة التي سوف نقوم بمقارنة البيانات المالية بينهما ؟ من اين لنا الحصول على بيانات المقارنة هذه

- من أتحاد التجار او غرفة التجارة والتي تستطيع ان تعطينا متوسط أداء الشركات في نفس الخط التجاري
- من البيانات الشركات المنشورة في البورصة او الصحف الرسمية
- من مواقع الأنترنت

التلصص المالي Financial voyeurism

فكر في النسب التي انت سوف تتعملها كنوافذ في منزل كل نافذه تطلعك على محتوى الغرفة من الجانب التي تنظر فيه وعلى ما يحدث في الداخل وكما هو معلوم لا يوجد نافذة واحدة في المنزل تستطيع ان تظهرك على ما يحدث في داخل المنزل كلها . كذلك حساب النسب لا تستطيع نسبة معينه ان تطلعك على ما يحدث في الشركة لذلك عليك عمل عدة حسابات من النسب لتفهم سير الشركة وأدائها .

لنقم بتحليل قائمة الدخل

نسبة صافي الدخل الى صافي المبيعات

يتم تقسيم صافي الدخل على صافي المبيعات = صافي الدخل ÷ صافي المبيعات $1509601 ÷ $38,028,500 = 1: $.04

هذا يعني مقابل كل دولار استعطعنا تحقيف 0.04

الأن لنعكس هذه النسبة بحيث يكون مقام الكسر مقسوم على الكسر = يعني صافي المبيعات ÷ صافي الدخل يكون الناتج $25.191 ماذا يعني هذا ان لك ؟ هذا يعني لتحقيق ربح $1 صرفنا مبلغ المذكور ولكن اين ذهب مبلغ 24.191 هذه المبالغ قد تم صرفها على تلكفة البضاعة المباعة والباقي على المصاريف .
هذا مثال بسيط لا يمثل اي شي للواقع عليك الحصول على بيانات حقيقة من الواقع لعمل مقارنة تعطيك انطباع حقيقي لما يحصل على أرض الواقع .

العائد على المخزون :

هذه ارقام نظرية وهي تدل على الفترة الزمية التي تأخذها الشركة في بيع البضاعة وإستبدالها ببضاعة جديدة والعائد على المخزون يمكن قياسه كالأتي :

العئد على المخزون = تكلفة البضاعة المباعة / متوسط البضاعة (رصيد اول المدة + رصيد اخر المدة) ÷ 2

Inventory Turnover = Cost of Goods Sold / Average Inventory (Beginning inventory+ Ending Balance)/2

Times مرة 7.09 = 2÷(3,250,000+$4,190,000)÷$26,358,500 =

لاحظ ان نسبة العائد على المخزون لا يعبر عنه بنسبة مئوية ولكن يعبر عنه بعدد المرات وانت إذا اردت ان تعبر عن النسبة اعلاه تقول بان ان المتوسط العائد على المخزون كانت 7.09 مره خلال السنة . طبعا هذا كله يتعمد على طبيعة ونشاط الشركة فلو كان محل مجوهرات عالية الثمن فان المتوسط لو كان مرتين فان ذلك جيد ، محلات بيع المواد الأستهلاكية مواد سريعة التلف والعطب وهي تتبدل بصفة أسبوعية وذلك نتيجة لطبيعة هذه المواد الغذائية لذلك لعمل مقارنة يجب ان تكون البيانات التي لديك بيانات مقارنة لشركات في نفس التصنيع الصناعي او نفس الأنتاجيه .

الأن ما دلالة العائد المنخفض ؟

العائد المنخفض هو العائد الذي يكون اقل من المستوي المتوسط في الصناعات التي في نفس المجال . هذا يدل على الشركة او الوحدة الأقتصادية تمتلك بضاعة او مخزون وهي تبيع الأصناف الخاطئة او انها لا تقوم بأعمال تسويقية اسوة بالشركات المنافسة . اي توليفة من هذه العناصر الذي ذكرناها سوف تؤدي الي عائد منخفض على المخزون وهي دلالة على مشاكل ممكن ان تترتب على المنشاة وهي :

1. إذا كانت الوحدة الأقتصادية تمتلك مخزون عالي فهذا يعني انها تجمد اموالها ولا تستطيع تسيلها لسداد ما عليها من الألتزامات مالية عوضا عن حجزها مساحات من المخازن ومصاريف حفظ هذه البضاعة ورواتب واجور وخلافه
2. لو كانت الوحدة الأقتصادية تمتلك بضاعة موسمية فانها لن تسوق مما قد يسبب مشاكل كبيرة
3. كذلك لو كان النسبة منخفضة فهذا دلالة على ان الأدارة التسويقية ليست على علاقة مع الزبائن وما هي حاجتهم

الأن ما دلالة العئد العالى او الكبير.؟

النسب العالية والتي هي فوق متوسط الشركات المنافسة وفي نفس المجال فهذا دلالة على ان الأدارة التسويقية تعمل عمل رائعة في التسويق اكثر من الشركات المنافسه لها ولكن هناك بعض العلامات التي قد لا تكون في صالح الوحدة الأقتصادية ويمكن استنتاجها وهي كالاتي :

1. انها تحصل على خصومات عالية من المورد
2. انها تشتري كميات صغيرة وتشحن مع شركات غالية الثمن حيث شراء كميات صغيرة يجبرك على الشحن مع شركات غالية الثمن
3. انها تدفع اسعار اعلى كونها تشتري كميات صغيرة من المورد

لذلك النسب العالية فوق المعدل قد تكون دلالة ايجابية او دلالة سلبية وهذا كله يتعتمد على طبيعة السجلات المحاسبية ومعرفة التكاليف وسياستها للبضاعة او المخزون طبعها يجب على الجميع اتباع نظرية في الوقت المناسب Just in Time للإدارة المخزون هي افضل نظرية الذي يوفر في التكاليف في المساحات وكل التكاليف التي تتعلق بالتخزين .

تحليل الميزانية Analyzing Balance Sheet

النسب الحالية Current ratio

وهذه النسبة بتقسيم الأصول المتداولة على الألتزامات المتداولة طبعا عليك الرجوع للميزانية أعلاه وتطبيق هذه النسب سوف تجد بان نسبة الأصول المتدولة للألتزامات المتداولة هي = 5,865,640÷ 2,538,539 = $2.31 وهذه تسمى ما يعرف بنسب الأمان وهي تخبرنا بعدد المرات التي يمكن للوحدة الأقتصادية دفع ما عليها من الألتزامات متداولة خلال السنة المالية . هذه النسبة تعطيك أنطباع بان الشركة لديها اصول متدواله كبيرة ممكن ان يكون لديها نقدية او مخزون عالي وحيث ان المخزون كما ذكرنا في تفسيرنا السابق له دلالات عدة منها صعوبة تسويقه وتحوله لنقد بالسرعة المطلوبة لذلك يتم إستبعاده

نسبة السيولة السريعة = الأصول المتدوالة – المخزون ÷ الخصوم المتداولة بصيغة أخرى (النقد + الذمم المدينة + السندات المالية)÷ الألتزامات المتدوالة

طبعا لو اننا اردنا ان نكون اكثر حرصا او متشائمين اكثر فاننا سوف نستعمل نسبة النقدية والتي يتم فيها استبعاد كافة العناصر التي تأخذ وقت اطول من قول الأن مثل الذمم المدينة التي تعتمد على شروط الأئتمان التي قد تكون من 30-60-90 يوم .

نسبة الدين لحملة الأسهم الملكية Debt to Shareholders Equity

وهي تساوي = إجمالي الألتزامات ÷ أسهم الملكية 14,095,951÷5,438,539 = 0.39

هذه النسبة تعطينا دلالة على من يمتلك اكثر حصة في الشركة هل هو الدائنين ام حملة أسهم الملكية لو كانت النسبة هنا 1:1 يعني ان نصف الشركة مملوكة للدائنين المعني ان إدارة الشركة تعمل بنسبة 50% لصالح الدائنين ولو كان الرقم اعلى من هذا فهذا يعني ان الشركة تعيش على الدين وانها تدفع فوائد مالية كبيرة سنويا ولكن في حالة شركتنا الوهمية فالوضع مناسب

القيمة الدفترية لأسعار الأسهم العادية Book Value of Common Stock

هذه مبالغ نظرية انه لو بيعت الشركة في يوم الميزانية كم يستحق حملة الأسهم العادية من قيمة الشركة .

Stock Holders Equity / common stock shareholders outstanding =
$14,095,951/2,2500,000 =$5.64

عندما تكون القيمة الدفترية للأسهم العادية أكبر من القيمة السوقية فان المستثمرين يعتبرون هذه فرصة جيدة لشراء هذه التحاليل المالية لها دراسات كثرة وقد يحتاج لشروحات طويلة انا لست بصدد ذكرها ها هنا قد يكون في حلقات اخري من التحليل المالي ز

Calculation that use data from both statement **الحسابات التي تعتمد على عناصر من القائمتين**

هناك بعض الحسابات التي تستدعي ان نقوم بأخذ عنصر من قائمة الدخل وعنصر من الميزانية هل انتم مستعدون لذلك لنبداء الأن

Rate of Return on Stockholders Equity **النسبة العائدة على أسهم الملكية**

هذه النسبة تدلنا على مبلغ الربح الذي حققته الأدارة Management لكل دولار مستثمر من حملة الأسهم

Net Income / Stockholders Equity $ 1,509,601/$14,095,951= $0.107 = 11 cent for each dollar

طبعا يجب ان يكون لدينا عناصر مقارنة من شركات اخري في نفس المجال التسويقي او الصناعي لنعرف على مستوى الشركات المنافسه هل هذا الرقم له دلالة صحيحة مقارنة مع بيانات الشركات الأخري

Rate of Return on Total Asset **نسبة العائد على إجمالي الأصول**

هذه نسبة الحساب تدل مالكي الأسهم **Stockholders Equity** و الدائنين **Creditors** مدى ما قامت به الأدارة من إدارة أصول الشركة . دعونا نتسوق الأن في قائمة الدخل ونختار عنصر صافي الدخل ومن الميزانية العمومية إجمالي الأصول

Net Income /Total Asset **طبعا النسبة = صافي الدخل / أجمالي الأصول**

$ 1,509,601/$19,534,490 = .077 cent

هذا يدل على ان الشركة حققت ما يقارب 0.08 مقابل كل دولار في الأصول هل هذه النسبة جيدة سيئة طبعا كما ذكرنا في كل نسبة يجب ان تتوفر لدينا بيانات مالية للمقارنة من شركات اخرى في نفس المجال باختصار نسبة عالية نقول عمل حسن نسبة منخفض عمل غير جيد من قبل إدارة الوحدة الأقتصادية

عدد ايام المبيعات فى حسابات الذمم المدينة No of Days Sales in Receivable

هذه النسبة تحتص بالمبيعات بالحساب والوقت التي تستغرقه الوحدة الأقتصادية في تحصيل قيمة مبيعاته بالحساب من الزبائن وهي مهمة في الدورة المحاسبية وهي تسمى متوسط فترة التحصيل **Average Collection Period** وهذه النسب يمكن ان تحسب بطريقتين أثنتان

1. صافي المبيعات /365 يوم
2. حساب الذمم المدينه / متوسط المبيعات في اليوم

طبعا كلما طالت فترة التحصيل سوف يؤثر بطريقة مباشرة على حركة التدفقات المالية في الشركة وعلى قدرة الشركة في سداد ماعليها من الألتزامات مالية لدائنيين . هذه قد يدل على ما يعرف أرباح ورقية او رقمية في الدفاتر وفي الواقع الوحدة الأقتصادية تعاني من مشاكل في النقدية . وهذا كمان دلالة على ان قسم الأئتمان في الشركة ضعيف في تحصيل النقدية المعالجة الفنية لذلك

1. الأصرار على تقليل فترة الأئتمان مع الزبائن
2. منح خصومات نقدية لزبائن الذين يدفعون فواتيرهم قبل إستحقاقها
3. إعطاء حسومات كبيرة مقابل الفواتير النقدية
4. تشجيع عمولات التحصيل من قبل المحصلين
5. اقفال التعامل مع الزبائن في الأئحة السوداء
6. التنسيق مع الشركات المنافسة في إدراج الزبائن المتعثرين في السداد في الأئحة السوداء

التحليل العمودى Vertical Analysis

التحليل العمودي يظهر لنا كيف تغيرت بيانات المالية للوحدة الأقتصادية من سنة لاخري . بهذه الطريقة يتم مقارنة البيانات المالية من الأعلي للأسفل لسنتين السابقتين بالتعبير للأرقام الأساسية كنسبة مئوية لرقم المقارنة الرئسية 100% وهو في قائمة الدخل يكون رقم المقارنة الرئيسي او قاعدة المقارنة هي المبيعات . وفي حالة الميزانية العمومية يكون قاعدة المقارنه هي إجمالي الأصول للأصول والألتزامات وحقوق المساهمين تكون هي قاعدة الأساسية للمقارنة لهذه العناصر .

ماذا نمكن ان نتسفيد من التحليل العمودي :

- ممكن ان نقارن تكلفة المبيعات إذا زادت او نقصت عن السنة الماضية
- ممكن أن نعرف إذا كان هامش الربح قد زاد اونقص عن السنة الماضية (كما هو معروف زيادة تكلفة المبيعات يؤدي لنقص هامش الربح ونقصها يؤدى لزيادة الربح حيث المعادلة السابقة **المبيعات – تكلفة البضاعة المباعة = هامش الربح).**
- الأطلاع ومعرفة إذا كانت الشركة قد حققت ربح كبير كنسبة مئوية لصافي المبيعات مقارنة لسنة السابقة

- معرفة العوامل والعناصر التي أدت إلى زيادة الربح ببالأطلاع على النسب للمبيعات هل هو تكليف البضاعة المباعة المصاريف مقارنة لسنة السابقة
- معرفة إذا كانت المصاريف التسويقية او الأدارية قد زادت مقارنة مع السنة الماضية كنسبة مئوية للمبيعات
- مقدار ضريبة الدخل الواجب على الشركة دفعها كنسبة مئوية للمبيعات
- معرفة نسبة الزيادة او النقصان في عناصر الأصول إلى إجمالي الأصول مقارنة لسنة الماضية
- كذلك معرفة الألتزامات وما حصل فيها الزيادة أو النقضان في النسبة المئوية لأجمالي الألتزامات .
- بعد كل هذا نتوقف لنسأل ونبحث عن سبب الزيادة والنقصان ونسأل انفسنا لماذا حصلت هذه الزيادة لماذا هذا النقصان هنا ياتي دور المحاسب الأداري والأدارة المالية للشركة

الأن سوف نقوم بطرح مثال مقارنة لقائمة الدخل لشركتنا الوهمية والدور الأخر هو مقارنة الأرقام :

شركتنا الوهمية				
قائمة الدخل الموحدة				
	السنة الحالية		**السنة السابقة**	
	المبلغ	**النسبة المئوية**	**المبلغ**	**النسبة المئوية**
صافي المبيعات	$38,028,500	100%	$26,315,420	100%
تكلفة البضاعة المباعة	26,358,500	69.3%	16,526,084	62.80%
هامش الربح	**11,670,000**	**30.7%**	**9,789.336**	**37.20**
المتغير ومصاريف التسويق	6,910,605	18.2%	6,157,808	23.4%
المصاريف الادارية والعمومية	2,324,555	6.1%	1,368,402	5.20%
إجمالي مصاريف التشغيل	**9,235,150**	**24.3%**	**7,526,210**	**5.20%**
الدخل قبل ضريبة الدخل	2,434,840	6.4%	2,263,126	8.6%
ضريبة الدخل	925,239	2.4%	868,409	3.3%
صافي الدخل	**$1,509,601**	**4.0%**	**$1,394,717**	**5.3%**
أسهم الملكية	2,500,000		2,498,750	
الدخل لسهم الواحد	**0.60**		**0.56**	

المطلوب منك ها هنا ان تقوم بقراءة الأرقام وعمل مقارنة بين السنة الحالية والسنة السابقة نلاحظ ان تكلفة البضاعة في النسة الحالية قد زاد عن السنة السابقة بحوالي 6.2% مما ادرى للأنخفاض هامش الربح Gross Profit – Margin بحوالي 6.5% وهكذا يتم عمل المقارنة والبحث عن اسباب الزيادة واسباب النقصان .

الميزانية العمومية — The Balance Sheet

سنقوم بطرح مثال لميزانية شركتنا الوهمية والمطلوب النظر وفهم العناصر والخروج بتفرير عن هذه المتغيرات وماذا فهم منها

شركتنا الوهمية
الميزانية العمومية

كما في ديسمبر2005,31				
الأصول	السنة الحالية		السنة السابقة	
الأصول المتداولة	المبلغ	النسبة المئوية	المبلغ	النسبة المئوية
النقد وشبه النقد	$1,271,231	6.51%	$677,600	3.82%
ذمم المدينة (الصافي)	994,409	5.09%	773,134	4.35%
سندات مدينة	350,000	1.79%	320,000	1.80%
المخزون	**3,250,000**	**16.64%**	**4,190,000**	**23.59%**
إجمالي الأصول المتداولة	**5,865,640**	**30.03%**	**5,960,734**	**33.56%**
صافي الممتلكات والمعدات	**13,668,850**	**69.97%**	**11,798,155**	**66.44%**
إجمالي الأصول	**$1,534,490**	**100%**	**$17,758,889**	**100%**
الخصوم				
الألتزامات المتدولة				
ذمم دائنة	1,275,300	6.53%	1,477,800	8.32%
رواتب مستحقة	330,000	1.69%	245,200	1.38%
ضرائب مستحقة	925,239	4.74%	500,200	2.82%
مصاريف اخري مستحقة	**8,000**	**0.04%**	**48,339**	**0.27%**
إجمالي الألتزامات المتداولة	**2,538,539**	**13.00%**	**2,271,539**	**12.79%**
التزامات طويلة الأجل				
ديون	500,000	2.56%	536,000	3.02%
سندات دائنة	2,400,000	12.29%	2,340,000	13.18%
إجمالي التزامات طويلة الأجل	**2,900,000**	**14.85%**	**2,876,000**	**16.19%**
إجمالي الألتزامات	**5,438,539**	**27.84%**	**5,147,539**	**28.99%**
حقوق المساهمين				
الأسهم العادية 2,500,000	2,500,000	12.80%	2,498,750	14.07%
قيمة السهم $1				
راسمال في القيمة الأسمية الفائضة	1,750,000	8.96%	1,726,250	9.72%
الربح غير موزع يناير 1	8,386,350	42.93%	6,991,633	39.37%
صافي الربح للسنة	1,509,601	7.73%	1,424,717	8.02%
ناقص ارباح اسهم	(50,000)	-0.26%	(30,000)	-0.17%
أرباح غير موزعة ديسمبر 31	**9,845,951**	**50.40%**	**8,386,350**	**47.22%**
إجمال حقوق المساهمين	14,095,951	72.16%	12,611,350	71.01%
إجمالي الألتزامات وحقوق المساهمين	**$19,534,490**	**100.00%**	**$17,758,889**	**100.00%**

لنقم بتحليل بسيط لعناصر الميزانية وسوف اترك الباقي لكم لتقوموا بالدور المناسب من التحليل المالي وليكن لكم دور في تحليل العناصر في الميزانية العمومية

اول شي لا بد ان يشد انتباهنا ها هنا ان العناصر الرئيسية في الميزانية تم التعبير عنها بنسب مئوية % لأجمالي الأصول او الخصوم لسنتين الماضيتين تعالوا نشاهد او نقوم بمقارنة فلنظر اولا على الأصول المتداولة ولنمعن النظر في النقدية وشبيه النقد نجد ان لها اعلى نسبة مئوية 6.51% مقارنة مع النسة الماضية الذمم المدينة زادت ولكن السندات المدينة انخفضت قليل نسبيا .

لنتقل الي الألتزامات نلاحظ ان الذمم المدينة قد انخفضت من 8.32% السنة السابقة لتصبح السنة الحالية 6.53%
عليكم الأن متابعة بقية الأمور وعمل التحليل المالي اللأزم

ملخص القراءات فى التحليل المالى

- بنظر للوحدة الأقتصادية من جهات عده بعض المؤشرات تظره لك ان الوحدة الأقتصادية على مايرام والأخري ليس كذلك
- لعمل مقارنة يجب عليك أن تحصل على بيانات لنفس الشركة في نفس المجال لتعرف الفرق
- ان النسبة الجيدة ل **Current Ratio** يجب ان يكون 2:1 نسبة الأصول المتداولة على الخصوم المتداولة
- نسبة السيولة السريعة (النقد وشبيه النقد+ الذمم المدينة /الأصول المتداولة يجب ان تكون بحدود 1:1
- العائد على حقوق الملكية (صافي الدخل / حقوق الملكية) يجب ان يساوى العائد لمستثمرين لو حصلوا عليه في مكان اخر
- **غالبية الشركات تستمر في نشاطها او تغلق ابوابها وذلك يعتمد على قدرتها على تدوير ا لبضاعة أو المخزون**

تثمين المخزون او كم هو يساوى ؟ **Inventory Valuation or what's it worth**

Bankrupt companies value their inventory with a method called fish. That Stands for First In , Still Here .

هذه عبارة استوقفتنى فى أحد الكتب الأنجليزية وتتحدث عن البضاعة او المخزون وتقول بأختصار و لن استطيع ترجمتها حرفيا ولكن الفحوى هو المهم ان الشركة المفلسة كانت تستعمل نظرية والام الوارد اول لا زال موجود لدينا

ماذا فهمنا من هذه العبارة ان الشركة المفلسة لم تستطع تسويق البضاعة الواردة اولا بل لا زالت لديها مما تسبب في خسارتها ما هي افضل النظريات لتقيم المخزون طبعا الشركات معهم في أيديهم نظريات عدة يستطيعون فيها تقيم المخزون او البضاعة في أخر وكل نظرية تعطيك تقييم للبضاعة حسب النظرية او المفهوم المستعمل من الشركة . ان تقييم مخزون اخر المدة يؤثر في مكانين أثنين من القوائ المالية قائمة الدخل عند حساب تكلفة البضاعة المباعة والثانية في الميزانية العمومية في الأصول المتداولة النظرية التطبيقية التي تستعملها الشركة لتقييم المخزون سوف تؤثر على تكلفة البضاعة المباعة وهامش الربح الذي سوف يوثر على صافي الربح وعلى حقوق الملكية دعنا الأن نعرف طرق التقييم لبضاعة اخر المدة

طرق التثمين الرئيسيةِ للبضاعة او المخزون **Major Inventory valuation methods**

1. **أسعار فاتورة معينة** **Specific Invoice Prices**

طبعا هذه الطريقة غريبة وتعمل مع الشركات التي سجلاتها تسمح بمتابعة كل العناصر في مخزون نهاية المدة الي فاتورة معين التي تم شراء البضاعة لأجلها وهذه تعمل بصورة واضحة لشركات شراء السيارات الثقيلة والخفيفة كل ما عليك هو معرفة رقم الشاصي او رقم السيارة ومتابعة السجلات المحاسبية لمعرفة قيمة هذه البضاعة . كل ما عليك فتح الملفات والبحث عن الفواتير التي دونت على كل سيارة او بلدوزر لتصل لمعرفة قيمة كل سيارة هذه الحالة تستعمل بطريقة ضيقة .

2. الوارد اول صادر اول First In First Out (FIFO)

هذه النظرية تستعمل طريقة الوارد اول صادر اول أي ان البضاعة التي تم وصولها للمخازن اولا يتم بيعها اولا FIFO وهذه التقييم يستعمل عادة في محلات بيع ملابس الموضة فالتي تصل اولا يتم بيعها اولا لزبائن واخر بضاعة المدة عادة تكون بضاعة شهر نوفمبر ديسمبر حسب قدرة هذه المحلات على تسويق بضاعتها .

البيان	الوحدة	سعر الوحدة	إجمالي تكلفة البضاعة
رصيد اول المدة	274,754	$15.25	$4,190,000
مشتريات فبراير	313,036	$12.18	$3,812,775
مشتريات إبريل	559,386	$11.36	$6,354,625
مشتريات يونيو	421,884	$12.05	$5,083,700
مشتريات سبتمبر	762,555	$10.00	$7,625,550
مشتريات نوفمبر	203,348	$12.50	$2,541,850
إجمالي الوحدات	**2,534,963**		
إجمالي المشتريات			**$25,418,500**
بضاعة متوفرة للبيع			**$29,608,500**
متوسط سعر الوحدة		**$11.68**	
بضاعة نهاية المدة 274,163 وحدة			
التقييم المختلف			
الوارد اولا صادر اول FIFO	**203,348**	**$15.25**	**2,541,850**
	70,815	**$10.00**	**708,150**
التقييم حسب FIFO			**$3,250,000**
الوارد الأخير صادر اول LIFO			
	274,163	$15.25	4,180,986
التقييم حسب LIFO			**$4,180,986**
التقييم حسب سعر الوحدة WAC	**274,163**	**$11.68**	**$3,202,224**

طبعا هذا الناتج كما ذكرنا سابق له تأثير في قائمة الدخل بضاعة أخر المدة لتحديد تكلفة البضاعة المباعة والتي سوف تؤثر على صافي الربح وفي الأصول المتداولة فأذا اردت أن تعرف تأثير كل نظرية قم بعملية حسابيه بسيطة . أستبدل هذه الأرقام في كل من قائمة الدخل والميزانية العمومية وانت سوف تعرف تأثير فهذا دورك هنا لمعرفة الفروقات حسب تقييم كل نظرية

كن ثابت Be Consistent

كل شركة سوف تختار نظام تقييم للمخزون وتتبع هذه السياسة المحاسبية في التقييم لعدة سنوات وإذا لم يفعلو فان القوائم المالية لن تكون قابلة للمقارنة على مستوى السنة السابقة والسنة التالية مما يجعله صعبا مقارنة سنة بسنة عموديا . هذا التغير غير مسموح لشركة أن تفعله حسب IRS . عملية تقييم المخزون يجب ان تذكر في القائمة المالية نفسها أو في الملاحظات الواردة في نهاية القوائم .

من هي الأفضل ؟ Which one's Best ?

لا يوجد الأفضل في تقييم المخزون كلها قانوني عندما تكون الأسعار عالية جدا FIFO سوف يكون أغلى سعر لتكلفة المخزون والأقل لتكلفة البضاعة المباعة والذي سوف يؤدى إلى اعلى صافي دخل . في حين LIFO سوف تفعل العكس وفي حالة WAC فانها سوف تكون متوسط النظريتان في التقييم

ماذا نستنتج من هذه

- ان الطريقة التي تستعملها الشركة في تقييم بضاعة أخر المدة يؤثر في في الأصول Asset وتكلفة البضاعة المباعة **Cost of Goods Sold** وهامش الربح **Gross Profit** وصافي الدخل **Net Profit** والأرباح المكتسبة **Retained Earning**
- أي بضاعة أخر مدة يمكن تقييمها بأستعمال أي واحدة من النظريات الأربع
- على الشركة ان تستعمل نفس طريقة التقييم لبضاعة أخر المدة في كل سنة وإلا لن تكون البيانات المقارنة صحيحة وحسب المعايير الدولية يجب ان تستعمل نفس التقييم كل سنة

هناك شي أخر اود ان أذكره هاهنا قبل أنهاء هذا الدراسة عن فهم القوائم المالية والتي لن تكتمل حتى نذكره وهو الأستهلاك

الأستهلاك هو عبارة عن كيفية إسترداد الشركة لقيمة الأصول العالية تدريجيا على سنوات التي يتم إستعمالها فيها . لنفرض ان شركة قد قامت بشراء معدات لمصنعها بقيمة 2,000,000 وسجلتها كمصاريف فان هذا غير عدل حيث سوف تظهر الشركة خسرانه خسارة فادحه وكون هذه الشركة سوف تعود بالمنفعه على الشركة طول فترة خدمتها فانه افضل طريقة حسب **Matching Concept** مبدا المقابلة ان يتم مقابلة مصاريف السنة مع إيرادتها يتوجب توزيع إستهلاك هذه الموجودات على فترة حياتها لمقابلة إيراداتها طبعا كل الأصول تقيد في الدفاتر حسب قيمتها التاريخية **Historical Cost** .

ما هي الطرق التي تم فيها حساب الأستهلاك Types of Depreciation

طرق الأستهلاك هي طرق تقنية او طبيعية وكلاهما يخفضان قيمة الأصول الثابتة لنفسرهم بصورة مختصرة الطبيعية هي التأكل والتلف مثل أستهلاك السيارات في الطرق الوعرة لعدة سنوات والتقنية في شركات الكمبيوتر مكائن التصوير حيث هذه الأجهزة في مراحل تطور والشركات تبدل هذه لمواكبة التطور .

بعض التفاصيل التمهيدية **Some Preliminary Details**

قبل ان نبدا في حساب الأستهلاك وعمل الخصومات على الأصول الثابتة يجب ان نعرف التكلفة والذي يضاف لهذه التكاليف . حيث ان الأستهلاك يبدا من تكاليف الشراء وكذلك يجب ان تشتمل تكاليف الأصول الثابتة على كل شئ دفعته الشركة لحصولها على هذه الأصول الثابتة من مصاريف شحن تركيب من تزييت تشحيم وتلميع حتى تشغيل . ويجب ان تأخذ في عين الأعتبار بان الأستهلاك هو عملية تقديرية . المدارء الناجحون يعاملون أصول الشركة كأصدقاء حيث انك كيف تتعامل مع هذه الأصول يتعاملون معك (من حيث المردود) يعني إذا كان هناك صيانة دورية فلن تتعطل الأنتاجية ولن ينخفض ربحك وسيزداد ربحك يمكن حساب الأستهلاك بإستعمال عدة طرق

لنفرض ان قمت بشراء جهاز كمبيوتر 16000 وأنه سوف يعمل لمدة خمسة سنوات وانك سوف تبيعه عند الأنتهاء منه بقيمة 2000 هذا يعني ان قيمة الجهاز الذي سوف يتم أستهلاكه سوف تكون 14000 وهو ما يعرف

Straight Line Depreciation

Cost – Salvage Value / Estimated Years of services = $14000/5 = $2,800 per Year

Units of Production

هو إستهلاك المكائن لعدد الواحدات التي تنتجها الفترة المحاسبية ومعادلة هذا النوع من الأستهلاك هو كالاتي

Cost – Salvage Value / Estimated Units of production (over its life)

$14,000/80,000 = $.175 Depreciation per unit

Year	Produced	Dep. Per Nit	Yearly Dep.
1	11,250	X.0.175	.$1,968.75
2	15,580	X 0.175	$2,726.50
3	18,390	X 0.175	$3,218.25
4	19,470	X 0.175	$3,407.25
5	15,100	X 0.175	$2,642.50
	79,790		$13,963.250

Declining Balance

حسب هذه النظرية يتم تبيث قيمة الأستهلاك وخصمه سنويا من قيمة الأصول الثابتة دفتريا وهي قيمته بعد خصم الأستهلاك المتراكم سنويا وهذا النظرية لا تأخذ بعين الأعتبار في هذه الحالة المثال عمر المكائن 5 سنوات يعني نسبة الأستهلاك سوف تكون 2 × 1/5 = 40%

السنة الأولي = 16000× 40% = $6,400
السنة الثانية = 16000- 6,400 × 40% = 3,840 وهكذا حتى نصل السنة الخامسة بتجميع الاستهلاك المتراكم حتى يصبح قيمة الأستهلاك 14000 .

Sum of the Year Digits

1+2+3+4+5 = 15

Year 1	5/15 X $14,000	= 4,667
Year 2	4/5 X $14,000	= 3,733
Year 3	3/5 X $14,000	= 2,800
Year 4	2/5 X $14,000	= 1,867
Year 5	1/5 X $14,000	= $933
		$14,000

هناك بعض الشركات تستعمل نسبة مئوية ثابتة على حياة الأصول الثابتة لديها 20% على خمس سنوات حتى تصبح القيمة الدفترية للأصول الثابتة 1

كيفية حساب بيع الأصل في

لنفرض ان لدينا أصل أعلاه قيمة عند الشراء 16000 وتم أستهلاكه بقيمة 12000 وعند بيعه تم بيعه بقيمة 8000 فانه عند أغلاقة يتم عمل ما يسمى **Asset Disposal Account** في هذا الحساب يتم أقفال قيمة الأصول مع الأستهلاك المتراكم

من ح / حساب بيع موجودات ثابتة	16000	
الي ح/ قيمة الأصل عند الشراء		16000
من ح/ الأستهلاك المتراكم	12000	
إلى ح/ حساب بيع موجودات ثابتة		12000
من ح/ الصندوق	8000	
الي ح/ حساب بيع موجودات ثابتة		8000

لو قمنا بعمل حساب T لنعرف الوضع الحالي لهذه القيود

البيان –مدين	المبلغ	البيان – دائن	المبلغ
إقفال قيمة الأصل	16000		
		إقفال قيمة الأستهلاك المتراكم للأصل	12000
		قيمة بيع الأصل	8000
إجمالي رصيد	16000	أجمالي الرصيد	20000
			4000-
يتم اقفال الرصيد في حساب الأرباح	4000		

الحمد لله رب العالمين الذي اعانني على إتمام هذا الشرح والذي أرجو من الله أن يستفيد منه ألأخرين

أخوكم في الله
محمد بشارة – أبو عبد الله